

# Opsparing høj aktieandel



# MAJ INVEST

**Morningstar Rating™**  
★★★★★

**ISIN**  
DK0060442713

**Indeks**  
60% MSCI All Countries NR. Bloomberg Global Aggregate TR Index; 26% 1-10yr Hedged EUR, 14% Unhedged EUR. Omregnet til DKK.

## Investeringsstrategi

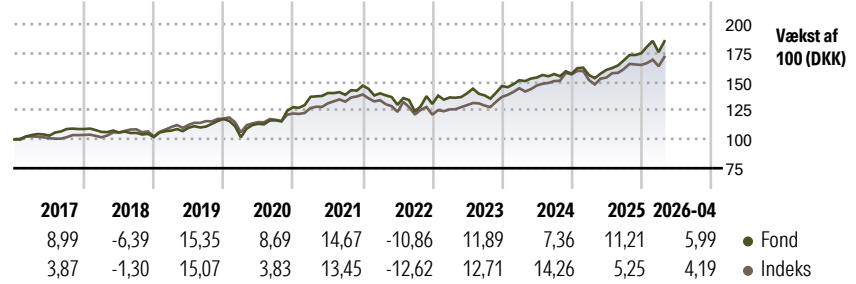
Afdelingen er en klassisk investeringsforeningsafdeling, som investerer i både aktier og obligationer. Aktieporteføljen består primært af globale aktier og minder meget om en kombination af Maj Invest Value Aktier og Maj Invest Vækstaktier. Obligationporteføljen er i store træk identisk med Maj Invest Globale Obligationer. Fordelingen mellem aktier og obligationer fastsættes med udgangspunkt i vores forventninger til den økonomiske udvikling, og hvordan denne vil påvirke prissætningen af...

## Risiko

3 års alfa	0,41	Sharpe 3 år	0,95
3 års beta	0,96	3 års std. afv.	8,08
3 års r-squared	73,68	3 år risiko	Gns
3 års info ratio	0,01	5 år risiko	+ Gns
3 års tracking error	4,17	10 år risiko	Gns

Beregninger bruger 60% MSCI All Countries NR. Bloomberg Global Aggregate TR Index; 26% 1-10yr Hedged EUR, 14% Unhedged EUR. Omregnet til DKK. (hvor passende)

## Afkast



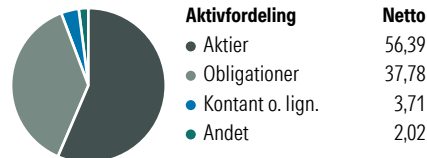
## Løbende afkast %

	Fond	Indeks
6 måneder	10,11	6,95
ÅTD	6,58	5,97
1 år	17,65	12,93
3 år	36,09	37,02
5 år	36,16	36,72
10 år	107,68	88,36

## Kvartalsafkast %

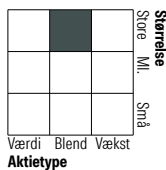
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,59	-	-	-
2025	-0,77	2,87	5,16	3,60
2024	3,45	1,53	1,96	0,25
2023	4,30	2,66	-1,25	5,82
2022	-4,57	-7,13	-4,49	5,31
2021	7,04	2,44	-1,11	5,75

## Portefølje 31-03-2026

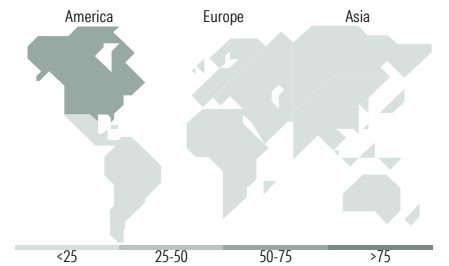
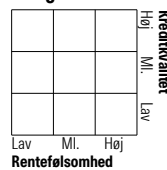


## Morningstar Style Box®

### Aktiestil



### Obligationstil



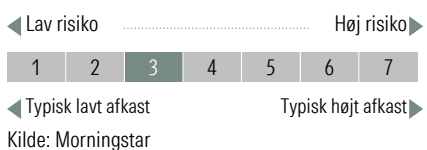
## Top 10 placeringer 31-10-2025

Beholdning	Sektor	%
Berkshire Hathaway Inc Class B	IT	1,46
Alphabet Inc Class A	IT	1,29
Melrose Industries PLC	IT	1,27
Meta Platforms Inc Class A	IT	1,27
Vend Marketplaces ASA Ordinary...	IT	1,21

Beholdning	Type	%
NDA 4 01Oct56 (2)	Realkr.	1,79
NYK CF 1'27 6m Cibur+14	Realkr.	1,61
NYK CF 3'34 6m Cibur+182bp	Realkr.	1,59
NYK 1'30jan	Realkr.	1,36
US TIPS 0.625 januar 2026	Sik. Stat	1,03

Aktiver blandt top 10 beholdninger %	28,21
Samlet antal aktiebeholdninger	59
Samlet antal obligationsbeholdninger	95

## Risiko- og afkastprofil



Kilde: Morningstar

## Sektorfordeling for aktier

	Fond
🔄 Cykliske	35,98
👉 Følsomme	46,43
🛡️ Defensive	17,59

## Fordeling på obligationstyper

	%
Realkreditobligationer	31,12
Virksomhedsobligationer	14,94
Risikable statsobligationer	35,76
Sikre statsobligationer	18,18

## Regionsfordeling for aktier

	Fond
<b>Amerika</b>	<b>52,74</b>
USA	46,98
Canada	3,59
Central & Latinamerika	2,17
<b>Europa inkl. Østeuropa</b>	<b>24,28</b>
Storbritannien	3,72
Vesteuropa - Eurolande	7,47
Vesteuropa - ikke Eurolande	9,64
Nye markeder Europa	1,74
Afrika	1,03
Mellemøsten	0,68
<b>Asien inkl. Fj.øst. &amp; Japan</b>	<b>22,99</b>
Japan	5,87
Australasien	2,03
Nye markeder 4 Tigre	8,21
Nye markeder Asien - ex 4 Tigre	6,87

## Management og omkostninger

Investeringsforening	Maj Invest	Løbende	0,80%
Startdato	22 mar 2013	administrationsomkostninger	
Navn på manager	Gustav Smidth, Torsten Bech	Emissionstillæg	0,20%
Manager start	12 dec 2018	Indlønnsfradrag	0,20%
Indre værdi (18 maj 2026)	DKK 251,52	Mindste første køb	100 DKK
Domicil	Danmark		
Udb eller Akk	Akk		

© 2026 Morningstar. Alle rettigheder reserveret. Information, data, analyser og meninger ("Information") indeholdt her (1) er Morningstars ejendom, (2) må ikke kopieres eller videreføres til tredjemand, (3) udgør ikke investeringsrådgivning (4) skal udelukkende ses som almindelig oplysning (5) kan ikke garanteres at være korrekte, fuldstændige eller opdaterede. Disse oplysninger læses på eget ansvar. Morningstar er på ingen måde ansvarlig for skader eller tab opstået ved brug af denne information. Verificer alt information før der gøres brug heraf og tag ikke investeringsbeslutninger uden at rådføre dig med en professionel investeringsrådgiver. Historiske afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Værdien i forbindelse med investeringer kan både stige og falde.

